

平成24年3月期 第 1 四半期決算概要

I. 平成 24 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）	1
II. 【参考】平成 24 年 3 月期通期業績予想（連結）	6
III. 主要ニュースリリース一覧 [平成 23 年 4 月～]	9
IV. 補足資料	12

平成 23 年 7 月 27 日
株式会社野村総合研究所

I. 平成 24 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

(1) 損益概況

参考：

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)		前年同期比		前年度 (22 年 4 月～23 年 3 月)
	金額 (百万円)	進捗率 (通期比) (%)	金額 (百万円)	進捗率 (通期予想比) (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上高	80,650	24.7	78,465	23.8	△2,184	△2.7	326,328
コンサルティングサービス	6,517	19.8	8,709	25.6	2,192	33.6	32,966
開発・製品販売	29,862	25.5	27,706	22.3	△2,155	△7.2	117,075
運用サービス	42,272	25.4	40,350	24.8	△1,922	△4.5	166,580
商品販売	1,998	20.6	1,699	18.9	△299	△15.0	9,705
売上原価	60,041		55,689		△4,351	△7.2	233,119
売上総利益	20,609		22,776		2,167	10.5	93,209
(売上総利益率)	25.6%		29.0%		3.5P		28.6%
販売費及び一般管理費	14,048		14,135		86	0.6	54,782
営業利益	6,560	17.1	8,641	21.6	2,080	31.7	38,426
(営業利益率)	8.1%		11.0%		2.9P		11.8%
営業外損益(ネット)	942		911		△30	△3.3	1,646
経常利益	7,502	18.7	9,552	23.0	2,049	27.3	40,073
特別損益(ネット)	△317		11,221		11,538	—	△219
四半期(当期)純利益	4,082	17.6	12,881	40.9	8,799	215.6	23,188
1株当たり四半期(当期)純利益(円)	20.97	17.6	66.09	40.9	45.12	215.1	119.11

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

- 企業の情報システムへの投資に対する慎重な姿勢は変わらず、情報サービス産業にとって厳しい経営環境が続いた。
- 売上高は、金融 IT ソリューション及び IT 基盤サービスで減少し、784 億円と前年同期比 2.7%減少となった。
- 売上総利益は、227 億円と前年同期比 10.5%増加した。証券業の主要顧客の共同利用型サービスへの移行に向けソフトウェア投資を進めたこと、新規顧客獲得を中心とした顧客基盤の拡大及び収益構造の強化に向けたコストが減少したこと、また、証券業の主要顧客向け運用サービスの減少に伴いシステム運用経費が減少したことにより、売上総利益率は前年同期の 25.6%から 29.0%へと 3.5 ポイント改善した。
- 販売費及び一般管理費は、141 億円と前年同期比ほぼ横ばいとなった。
- 営業利益は、86 億円と前年同期比 31.7%増加した。営業利益率は 8.1%から 11.0%へと 2.9 ポイント改善した。
- 経常利益は、95 億円と前年同期比 27.3%増加した。
- 四半期純利益は、関係会社株式売却益(当社が保有していた野村土地建物(株)株式会社に対して株式交換により割り当てられた野村ホールディングス(株)株式の売却益)の発生等により、128 億円と前年同期比 215.6%増加した。1株当たり四半期純利益は 66.09 円と前年同期比 215.1%増加した。

平成 23 年 4 月 1 日付で組織改正を行っており、前年同期比較については、当該組織改正を反映した前年同期の数値を用いています。

I. 平成 24 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

(2) セグメント情報

①セグメント別損益（各セグメントは内部売上高を含む）

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)		前年同期比		参考： 前年度 (22 年 4 月～23 年 3 月)	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	金額	構成比
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
コンサルティング 売上高	3,810	4.7	4,328	5.5	518	13.6	19,777	6.1
	△732	△11.2	△101	△1.2	631	—	1,217	3.2
	△19.2		△2.3		16.9 P		6.2	
金融ITソリューション 売上高	49,682	61.6	47,764	60.9	△1,917	△3.9	195,004	59.8
	3,740	57.0	5,100	59.0	1,359	36.3	18,504	48.2
	7.5		10.7		3.1 P		9.5	
産業ITソリューション 売上高	22,181	27.5	22,586	28.8	405	1.8	92,758	28.4
	153	2.3	638	7.4	485	316.1	6,344	16.5
	0.7		2.8		2.1 P		6.8	
IT基盤サービス 売上高	20,012	24.8	18,168	23.2	△1,843	△9.2	78,552	24.1
	2,631	40.1	2,470	28.6	△160	△6.1	9,651	25.1
	13.1		13.6		0.5 P		12.3	
そ の 他 売上高	2,967	3.7	2,792	3.6	△174	△5.9	11,415	3.5
	115	1.8	△1	△0.0	△116	—	292	0.8
	3.9		△0.1		△3.9 P		2.6	
内部売上高・調整額 売上高	△18,003	△22.3	△17,176	△21.9	827		△71,181	△21.8
	652	10.0	534	6.2	△118		2,416	6.3
合 計 売上高	80,650	100.0	78,465	100.0	△2,184	△2.7	326,328	100.0
	6,560	100.0	8,641	100.0	2,080	31.7	38,426	100.0
	8.1		11.0		2.9 P		11.8	

- コンサルティングは、前年度後半から上向き傾向にあった業績は、東日本大震災の影響を受け伸び悩んだものの、経営戦略に関するコンサルティング案件の増加もあり、売上高は 43 億円、営業損失は 1 億円となった。
- 金融ITソリューションは、売上高は 477 億円となった。営業利益は、前年同期に生じた収益構造の強化に向けたコストが当第 1 四半期では発生せず、また、主要顧客向けの運用サービスの減少に伴いシステム運用経費が減少し、51 億円となった。営業利益率は 7.5%から 10.7%へと 3.1 ポイント改善した。
- 産業ITソリューションは、売上高は 225 億円となった。営業利益は、新規顧客獲得を中心とした顧客基盤の拡大に向けたコストが減少し、6 億円となった。営業利益率は 0.7%から 2.8%へと 2.1 ポイント改善した。
- IT基盤サービスは、売上高は 181 億円となった。主要顧客向けの運用サービスの減少に伴いシステム運用経費が減少し、営業利益は 24 億円となった。

I. 平成24年3月期第1四半期決算概要（連結）

②セグメント別外部売上高詳細

参考：

	前第1四半期 (22年4月～6月)		当第1四半期 (23年4月～6月)		前年同期比		前年度 (22年4月～23年3月)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
コンサルティング	3,788	4.7	4,314	5.5	526	13.9	19,724	6.0
金融ITソリューション	49,666	61.6	47,747	60.9	△1,918	△3.9	194,938	59.7
証券業	23,144	28.7	23,080	29.4	△64	△0.3	94,935	29.1
保険業	13,797	17.1	14,092	18.0	294	2.1	54,420	16.7
銀行業	7,354	9.1	5,470	7.0	△1,884	△25.6	23,561	7.2
その他金融業等	5,369	6.7	5,104	6.5	△264	△4.9	22,021	6.7
産業ITソリューション	21,131	26.2	21,417	27.3	286	1.4	87,974	27.0
流通業	10,611	13.2	10,528	13.4	△82	△0.8	41,168	12.6
製造・サービス業等	10,519	13.0	10,888	13.9	369	3.5	46,805	14.3
IT基盤サービス	3,879	4.8	2,984	3.8	△895	△23.1	15,365	4.7
その他	2,184	2.7	2,001	2.6	△183	△8.4	8,324	2.6
合計	80,650	100.0	78,465	100.0	△2,184	△2.7	326,328	100.0

- コンサルティングは、前年度後半から上向き傾向にあった業績は、東日本大震災の影響を受け伸び悩んだものの、経営戦略に関するコンサルティング案件の増加もあり、43億円となった。
- 金融ITソリューションは、銀行業向けの開発案件や証券業の主要顧客向けの運用サービスが減少し、477億円となった。
- 産業ITソリューションは、流通業向けの開発案件が減少したが、製造・サービス業向けの開発案件が増加し、214億円となった。
- IT基盤サービスは、証券業の主要顧客向けの運用サービスが減少し、29億円となった。

(3) 主要顧客別売上高

参考：

	前第1四半期 (22年4月～6月)		当第1四半期 (23年4月～6月)		前年同期比		前年度 (22年4月～23年3月)	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)
野村ホールディングス㈱	19,155	23.8	18,487	23.6	△668	△3.5	75,886	23.3
㈱セブン&アイ・ホールディングス	10,610	13.2	9,611	12.2	△998	△9.4	39,643	12.1

- ※ 原則として、相手先の子会社に販売したものと及びリース会社等を経由して販売したものを含めています。
- ※ 「割合」は、連結売上高に対する割合です。

I. 平成 24 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

(4) 外注実績

参考：

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)		前年同期比		前年度 (22 年 4 月～23 年 3 月)	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率	金額	割合
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
外 注 実 績	24,920	30.9	25,129	32.0	208	0.8	101,156	31.0
うち中国オフィス開発	2,892	11.6	3,380	13.5	488	16.9	12,255	12.1

※外注実績の割合は、外部売上実績に占める外注実績の割合を表示しています。また、中国オフィス開発の外注実績の割合は、総外注実績に対する割合を表示しています。

- ソフトウェア投資の増加などにより、外注実績は 251 億円となった。
- 中国オフィス開発は、33 億円となった。

(5) キャッシュ・フロー

参考：

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)	前年同期比	前年度 (22 年 4 月～23 年 3 月)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,933	16,360	49.6	48,777
投資活動によるキャッシュ・フロー	△13,678	△9,321	△31.9	△27,723
（除く：資金運用目的投資※）	△6,654	△9,236	38.8	△19,292
フリー・キャッシュ・フロー	△2,745	7,038	—	21,054
（除く：資金運用目的投資※）	4,279	7,124	66.5	29,485
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,054	△4,383	△13.3	1,590
現金及び現金同等物の増減額	△8,024	2,575	—	22,309
（除く：資金運用目的投資※の増減額）	△1,000	2,660	—	30,740
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	51,751	84,660	63.6	82,085
現金及び現金同等物+資金運用目的残高	72,811	108,225	48.6	104,417

※資金運用目的投資は、取得日から償還日までの期間が3か月を超える債券等への投資です。

(6) 投資等

参考：

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)	前年同期比		前年度 (22 年 4 月～23 年 3 月)
	金額	金額	増減額	増減率	金額
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(%)	(百万円)
設 備 投 資	3,796	5,840	2,044	53.8	20,755
有形固定資産	1,444	1,214	△229	△15.9	10,633
無形固定資産	2,352	4,626	2,273	96.7	10,121
研 究 開 発	681	678	△2	△0.3	3,564

I. 平成 24 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

(7) 減価償却費

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)	前年同期比		参考： 前年度 (22 年 4 月～23 年 3 月)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
有形固定資産	2,446	2,279	△167	△6.8	10,541
無形固定資産	5,187	4,858	△328	△6.3	20,124
合計	7,633	7,137	△496	△6.5	30,665

(8) セグメント別外部受注額

受注高

	前第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (23 年 4 月～6 月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティング	6,559	6,996	436	6.7
金融 IT ソリューション	32,868	35,257	2,388	7.3
産業 IT ソリューション	14,101	17,155	3,053	21.7
IT 基盤サービス	3,274	1,744	△1,530	△46.7
その他	3,175	3,364	189	6.0
合計	59,980	64,517	4,537	7.6

受注残高

	前第 1 四半期末 (22 年 6 月 30 日)	当第 1 四半期末 (23 年 6 月 30 日)	前年同期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティング	4,364	5,091	727	16.7
金融 IT ソリューション	103,292	97,817	△5,475	△5.3
産業 IT ソリューション	42,984	42,563	△420	△1.0
IT 基盤サービス	8,037	6,556	△1,480	△18.4
その他	3,382	3,298	△84	△2.5
合計	162,061	155,327	△6,734	△4.2
(うち、期中分)	161,108	153,678	△7,429	△4.6

- 受注残高合計は、1,553 億円となった。
- 金融ITソリューションは、大型開発保守案件の契約時期のずれなどにより、978 億円となった。

平成 23 年 6 月 17 日に、当期純利益及び関連指標について、業績予想を修正しています。

Ⅱ. 【参考】平成 24 年 3 月期通期業績予想（連結）

(1) 損益概況

	23 年 3 月期 (実績)	24 年 3 月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売 上 高	3,263	3,300	36	1.1
コンサルティングサービス	329	340	10	3.1
開発・製品販売	1,170	1,240	69	5.9
運用サービス	1,665	1,630	△35	△2.1
商品販売	97	90	△7	△7.3
営業利益	384	400	15	4.1
(営業利益率)	11.8%	12.1%	0.3P	
経常利益	400	415	14	3.6
当期純利益	231	315	83	35.8
1株当たり当期純利益(円)	119.11	161.62	42.51	35.7
1株当たり年間配当金(円)	52.00	52.00	—	—
第 2 四半期末(円)	26.00	26.00	—	—
期 末(円)	26.00	26.00	—	—
連結配当性向	43.7%	32.2%	△11.4P	

【上期】

	23 年 3 月期 (実績)	24 年 3 月期 (予想)	前年同期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売 上 高	1,621	1,600	△21	△1.3
コンサルティングサービス	144	165	20	13.9
開発・製品販売	592	595	2	0.4
運用サービス	840	800	△40	△4.8
商品販売	43	40	△3	△7.8
営業利益	160	190	29	18.7
(営業利益率)	9.9%	11.9%	2.0P	
経常利益	170	200	29	17.0
当期純利益	96	190	93	96.7

【下期】

	23 年 3 月期 (実績)	24 年 3 月期 (予想)	前年同期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売 上 高	1,642	1,700	57	3.5
コンサルティングサービス	184	175	△9	△5.3
開発・製品販売	578	645	66	11.5
運用サービス	825	830	4	0.6
商品販売	53	50	△3	△6.9
営業利益	224	210	△14	△6.3
(営業利益率)	13.7%	12.4%	△1.3P	
経常利益	229	215	△14	△6.5
当期純利益	135	125	△10	△7.6

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright(C) Nomura Research Institute, Ltd.

平成 23 年 4 月 27 日公表のセグメント別外部売上高予想
 について、組織改正による影響を反映したものです。

Ⅱ. 【参考】平成 24 年 3 月期通期業績予想（連結）

(2) セグメント別外部売上高詳細 【通期】

	23 年 3 月期 (実績)		24 年 3 月期 (予想)		前期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティング	197	6.0	200	6.1	2	1.4
金融 IT ソリューション	1,949	59.7	1,995	60.5	45	2.3
証券業	949	29.1	985	29.8	35	3.8
保険業	544	16.7	560	17.0	15	2.9
銀行業	235	7.2	230	7.0	△5	△2.4
その他金融業等	220	6.7	220	6.7	△0	△0.1
産業 IT ソリューション	879	27.0	900	27.3	20	2.3
流通業	411	12.6	415	12.6	3	0.8
製造・サービス業等	468	14.3	485	14.7	16	3.6
IT 基盤サービス	153	4.7	120	3.6	△33	△21.9
その他	83	2.6	85	2.6	1	2.1
合計	3,263	100.0	3,300	100.0	36	1.1

【上期】

	23 年 3 月期 (実績)		24 年 3 月期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティング	86	5.4	95	5.9	8	9.5
金融 IT ソリューション	986	60.8	975	60.9	△11	△1.2
証券業	473	29.2	475	29.7	1	0.3
保険業	272	16.8	280	17.5	7	2.9
銀行業	131	8.1	115	7.2	△16	△12.3
その他金融業等	109	6.7	105	6.6	△4	△4.0
産業 IT ソリューション	425	26.2	430	26.9	4	1.1
流通業	209	12.9	205	12.8	△4	△2.1
製造・サービス業等	215	13.3	225	14.1	9	4.3
IT 基盤サービス	81	5.0	60	3.8	△21	△26.3
その他	41	2.5	40	2.5	△1	△3.2
合計	1,621	100.0	1,600	100.0	△21	△1.3

Ⅱ. 【参考】平成24年3月期通期業績予想（連結）

【下期】

	23年3月期 (実績)		24年3月期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティング	110	6.7	105	6.2	△5	△4.9
金融ITソリューション	962	58.6	1,020	60.0	57	5.9
証券業	475	29.0	510	30.0	34	7.2
保険業	272	16.6	280	16.5	7	2.9
銀行業	104	6.4	115	6.8	10	10.1
その他金融業等	110	6.8	115	6.8	4	3.7
産業ITソリューション	454	27.7	470	27.6	15	3.4
流通業	202	12.3	210	12.4	7	3.8
製造・サービス業等	252	15.4	260	15.3	7	3.0
IT基盤サービス	72	4.4	60	3.5	△12	△17.0
その他	41	2.6	45	2.6	3	7.3
合計	1,642	100.0	1,700	100.0	57	3.5